

**ASSET ADVISOR
FONDSMÆGLERSELSKAB A/S**

**Søndergade 66D, 2. th.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 32 06 20 83**

**Halvårsrapport
for perioden 01.01.2023 – 30.06.2023**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	2
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af halvårsrapport	5
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 01.01.2023 – 30.06.2023	7
Balance pr. 30.06.2023	8
Egenkapitalopgørelse pr. 30.06.2023	9
Noter	11

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

ASSET ADVISOR FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

Søndergade 66D, 2. th.

8000 Aarhus C

CVR-nr. 32 06 20 83

Hjemsted: Aarhus

Telefon: 40 33 99 59

www.assetadvisor.dk

E-mail: kontakt@assetadvisor.dk

Bestyrelse

Jonas Houkjær Bech (formand)

Thomas Peter Mandrup

Peter Løchte Jørgensen

Direktion

Per Gramstrup

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for regnskabsperioden 01.01.2023 - 30.06.2023 for ASSET ADVISOR FONDSMÆGLERSELSKAB A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om fondsmæglere og investeringsservices og -aktiviteter, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30.06.2023 samt resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsperioden 01.01.2023 - 30.06.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i fondsmæglerselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Aarhus, den 29. august 2023

Direktion

Per Gramstrup
administrerende direktør

Bestyrelse

Jonas Houkjær Bech
formand

Thomas Peter Mandrup

Peter Løchte Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af halvårsrapport

Til kapitalejerne i ASSET ADVISOR FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

Vi har opstillet halvårsregnskabet for ASSET ADVISOR FONDSMÆGLERSELSKAB A/S for regnskabsperioden 01.01.2023 - 30.06.2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Halvårsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere halvårsregnskabet i overensstemmelse med Lov om fondsmæglere og investeringsservices og -aktiviteter, herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Halvårsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af halvårsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille halvårsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om fondsmæglere og investeringsservices og -aktiviteter.

Silkeborg, den 29. august 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Hans Trærup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10648

Lena Lykkegård
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47836

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondsmæglerselskabets hovedaktivitet er at yde rådgivning om porteføljestyring og investeringsrådgivning for en række institutionelle kunder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentligste usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og passiver. Måling af selskabets finansielle instrumenter sker til officielle kurser.

Usædvanlige forhold

Fondsmæglerselskabet har i perioden ikke haft usædvanlige forhold, som kan påvirke indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Halvårets resultat andrager 1.017 t.kr. mod 635 t.kr. i 1. halvår 2022. Resultatet viser som forventet en stigning før performancehonorar.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Selskabet forventer fortsat tilgang af kunder, hvorfor der forventes en fremgang i selskabets omsætning før evt. performancehonorar i 2. halvår 2023 sammenlignet med 2. halvår 2022. Samtidig investeres der resourcer i at øge antallet af kunder, hvilket forøger selskabets omkostninger. Samlet forventes resultatet før evt. performancehonorar for 2. halvår 2023 at overstige resultatet for 2. halvår 2022.

Videnressourcer

Selskabet har en dynamisk asset allokeringsmodel, der danner basis for rådgivningen af selskabets kunder. Modellen er bygget over mange år med udgangspunkt i de ansattes erfaring med konjunktur-, prisfastsættelses- og sentimentsmodeller samt geopolitiske forhold. Viden om disse specifikke modeller stiller krav til medarbejdernes videnressourcer. Engagerede og motiverede medarbejdere er derfor afgørende for fondsmæglerselskabets drift og udvikling, og det er derfor en central målsætning, at fondsmæglerselskabet løbende er i stand til at fastholde og tiltrække kompetente og dedikerede medarbejdere.

Særlige risici

Selskabet anses ikke for at have særlige driftsrisici, idet selskabet alene yder rådgivning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende på at vedligeholde og forbedre selskabets dynamiske asset allokeringsstrategi, således at selskabet fortsat kan generere attraktive risikojusterede afkast til kunderne.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 01.01.2023 – 30.06.2023

	Note	01.01.- 30.06. 2023 kr.	01.01.- 30.06. 2022 kr.
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	6	11.044	32.820
Renteudgifter	7	3.134	20.707
Netto renteindtægter		7.910	12.113
Gebyr og provisionsindtægter		4.877.536	4.315.831
Netto rente- og gebyrindtægter	5	4.885.446	4.327.944
Kursreguleringer (negative)	8	(549.146)	(494.931)
Udgifter til personale og administration	9	2.849.846	2.739.424
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		126.750	279.610
Resultat før skat		1.359.703	813.979
Skat	10	342.645	179.075
Periodens resultat		1.017.058	634.904
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Periodens totalindkomst		1.017.058	634.904

Balance pr. 30.06.2023

	Note	30.06. 2023 kr.	31.12. 2022 kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	3.254.933	1.203.920
Obligationer til dagsværdi		3.216.757	3.787.954
Øvrige materielle aktiver	12	1.248.167	1.552.283
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		570.100	570.100
Andre aktiver		1.663.208	8.119.130
Aktiver i alt		9.953.165	15.233.387

	Note	30.06. 2023 kr.	31.12. 2022 kr.
Aktuelle skatteforpligtelser		528.616	1.718.970
Andre passiver		1.900.309	4.007.234
Gæld i alt		2.428.925	5.726.204

Hensættelse til udskudt skat	13	24.032	24.032
Hensættelse til udskudt skat i alt		24.032	24.032

Aktiekapital	14	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		7.000.208	5.983.151
Foreslået udbytte		0	3.000.000
Egenkapital i alt		7.500.208	9.483.151

Passiver i alt		9.953.165	15.233.387
-----------------------	--	------------------	-------------------

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

15-18

Egenkapitalopgørelse pr. 30.06.2023

	Aktie- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2023	500.000	5.983.150	3.000.000	9.483.150
Periodens resultat	0	1.017.058	0	1.017.058
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	1.017.058	0	1.017.058
Kapitalforhøjelser eller -nedsættelser	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 30.06.2023	500.000	7.000.208	0	7.500.208

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis
2. Kapitalforhold og solvens
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Femårsoversigt
5. Netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske markeder

Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Kursreguleringer
9. Udgifter til personale og administration
10. Skat

Balance

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
12. Øvrige materielle aktiver
13. Udskudt skat
14. Andre passiver
15. Aktiekapital

Øvrige noter

16. Eventualforpligtelser
17. Nærtstående parter
18. Aktionærforhold
19. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsrapporten præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste krone.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsafregningen i ASSET ADVISOR FONDSMÆGLERSELSKAB A/S i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 19.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtage og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Balancen

Obligationer til dagsværdi

Obligationer og pantebreve, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter fondsmæglerselskabet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Noter

2. Kapitalforhold og solvens

	30.06. 2023 kr.	31.12. 2022 kr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	7.500.208	9.483.151
Fradrag:		
Skatteaktiver	0	0
Foreslået udbytte	0	(3.000.000)
Egentlig kernekapital	7.500.208	6.483.151
Kernekapital	7.500.208	6.483.151
Supplerende kapital	-	-
Kapitalgrundlag	7.500.208	6.483.151

Kapitalkrav

Kapitalkravet er opgjort som 25% af foregående års faste omkostninger, dog minimum 75.000 EUR. Kapitalkravet for 2023 er opgjort til 1.418.195 kr.

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med fondsmæglerselskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå.

Fondsmæglerselskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager rapportering ved eventuelle væsentlige hændelser om selskabets risici. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Retningslinjerne for indestående hos kreditinstitutter er en del af politikken for markedsrisiko, der er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Markedsrisiko

Fondsmæglerselskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Den aktuelle markedsrisiko drøftes på bestyrelsesmøderne. Den daglige styring af markedsrisikoen varetages af direktionen.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Noter

Operationel risiko

Fondsmæglerselskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet en politik for området. Bestyrelsen modtager en rapportering ved eventuelle væsentlige tabshændelser på området.

4. Femårsoversigt

	2023*	2022	2021	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
- Netto rente- og gebyrindtægter	4.885.446	15.788.472	7.857.738	6.128.077	6.512.503
- Kursreguleringer	(549.146)	(494.931)	(172.334)	(136.111)	64.502
- Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	0
- Udgifter til personale og administration	(2.849.846)	(7.111.869)	(5.674.935)	(4.174.433)	(4.459.005)
- Periodens resultat	1.017.058	5.908.816	1.318.221	1.212.865	1.690.987
Balance					
Egenkapital	7.500.208	9.483.151	4.574.335	3.256.114	3.543.249
Aktiver i alt	9.953.165	15.233.387	6.463.775	7.206.541	5.780.865
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimums-kapitalkrav	5,3	4,4	3,3	8,7	9,4
Kapitalprocent	529%	445%	325%	-	-
Kernekapitalprocent	529%	445%	325%	-	-
Egenkapitalforrentning før skat	19,4%	109%	41,1%	45,9%	68,0%
Egenkapitalforrentning efter skat	14,5%	84%	31,4%	35,7%	52,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,39	1,94	1,27	1,33	1,47

* I hoved- og nøgletaloversigten udgør 2023 6 måneder og øvrige 12 måneder.

Noter

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske markeder

ASSET ADVISOR FONDSMÆGLERSELSKAB A/S har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder eller geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlig afvigelse mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

	01.01.- 30.06. 2023 kr.	01.01.- 30.06. 2022 kr.
6. Renteindtægter		
Obligationer	11.044	32.820
Øvrige renteindtægter	0	0
Renteindtægter i alt	11.044	32.820
	01.01.- 30.06. 2023 kr.	01.01.- 30.06. 2022 kr.
7. Renteudgifter		
Øvrige renteudgifter	2.188	13.698
Renteudgifter leasing	0	7.009
Renteudgifter Told & skat	946	0
Renteudgifter i alt	3.134	20.707
	01.01.- 30.06. 2023 kr.	01.01.- 30.06. 2022 kr.
8. Kursreguleringer		
Obligationer (negativ)	(549.146)	(494.931)
Kursreguleringer i alt	(549.146)	(494.931)

Noter

	01.01.- 30.06. 2023 kr.	01.01.- 30.06. 2022 kr.
9. Udgifter til personale og administration		
Løn	1.800.302	1.724.377
Andre udgifter til social sikring	19.636	30.891
Pension	0	15.913
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	249.911	246.078
Personaleudgifter i alt	2.069.849	2.017.258
Øvrige administrationsudgifter	779.997	722.165
Udgifter til personale og administration i alt	2.849.846	2.739.423

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede: 5

Fondsmæglerselskabet har vurderet, at der ud over selskabets direktør og bestyrelse ikke er øvrige medarbejdere ansat med indflydelse på risikoprofilen.

	01.01.- 30.06. 2023 kr.	01.01.- 30.06. 2022 kr.
10. Skat		
Aktuel skat	342.645	179.075
Skat af periodens resultat	342.645	179.075

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er for danske finansielle virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2%, mod en skatteprocent på 22% i 2022.

	30.06. 2023 kr.	31.12. 2022 kr.
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordring		
Til og med 3 måneder	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.254.933	2.448.079
I alt	3.254.933	2.448.079

Noter

	30.06. 2023	31.12. 2022
12. Øvrige materielle aktiver	kr.	kr.
Kostpris primo	2.096.098	1.949.059
Tilgang i årets løb	0	147.039
Kostpris ultimo	2.096.098	2.096.098
Af- og nedskrivninger primo	(543.815)	(901.853)
Årets afskrivninger	(304.116)	(559.119)
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	917.157
Af- og nedskrivninger ultimo	(847.931)	(543.815)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.248.167	1.552.283

13. Udskudt skat	Udskudt skat 31.12.2022 omregning kr.	Valuta omregning kr.	Indregnet i årets resultat kr.	Indreg- net i egen- kapitalen kr.	Udskudt skat 30.06.2023 kr.
Materielle anlægsaktiver	-24.032	0	0	0	-24.032
I alt	-24.032	0	0	0	-24.032

Heraf regulering af tidligere års skat kr. 0

Noter

	30.06. 2023 kr.	31.12. 2022 kr.
15. Aktiekapital		
Aktiernes antal i 500.000 stk. a 1 kr.	500.000	500.000

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med P. Gramstrup Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Eventualforpligtelse over for garantiformuen udgør 89.585 kr.

Fondsmæglerselskabet har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

17. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Selskabet er 50% ejet af P. Gramstrup Holding ApS.

18. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Aktionær:	Ejerandele:	Stemmerettigheder:
• P. Gramstrup Holding ApS	50%	100%
• Sara D. Gramstrup Holding ApS	25%	0%
• Mathias D. Gramstrup Holding ApS	25%	0%

Noter

19. Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Per Gramstrup

Følgende ledelseshverv er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter for administrerende direktør Per Gramstrup:

Mathias D. Gramstrup Holding ApS	Direktør
Sara D. Gramstrup Holding ApS	Direktør
P. GRAMSTRUP HOLDING ApS	Direktør

Peter Løchte Jørgensen

Peter Løchte Jørgensen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

AUFF Holding P/S	Bestyrelsesmedlem
AARHUS UNIVERSITETS FORSKNINGSFOND	Bestyrelsesnæstformand
AUFF Invest P/S	Bestyrelsesformand
AUFF Invest Forum P/S	Bestyrelsesformand
P+, Pensionskassen for Akademikere	Bestyrelsesmedlem
AUFF Komplementar ApS	Bestyrelsesmedlem
Investeringsforeningen Selected Investments	Bestyrelsesmedlem
Kapitalforeningen Carlsbergfondet	Bestyrelsesformand

Thomas Peter Mandrup

Thomas Peter Mandrup er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Thomas Mandrup Invest ApS	Direktør
Thomas Mandrup Holding ApS	Direktør

Jonas Houkjær Bech

Jonas Houkjær Bech er formand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

HANSTHOLM CONTAINER TRANSPORT A/S	Bestyrelsesmedlem
Hedegaard Nordic A/S	Bestyrelsesformand
JHB Holding 2020 ApS	Direktør
NORDTEGL A/S	Bestyrelsesmedlem
HM 120 ASTRORIA ApS	Bestyrelsesformand
JHB HOLDING 2007 ApS	Direktør
PROJEKTSKABET AF 18. FEBRUAR 2015 ApS	Direktør
Billigselskab ApS	Bestyrelsesmedlem
Advodan Thisted P/S	Bestyrelsesmedlem
Thy Erhvervsinvest A/S	Bestyrelsesmedlem

Noter

Fonden Tall Ship Thy	Næstformand
Intellego ApS	Bestyrelsesmedlem
Faster Plaster ApS	Bestyrelsesmedlem
Faster Plaster ApS	Direktør
GMJ Management ApS	Bestyrelsesformand
Fibercon A/S	Bestyrelsesmedlem

20. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden halvårsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Fondsmæglerselskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Noter

Resultatopgørelsen

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder indtægter og udgifter af sekundær karakter i forhold til fondsmæglerselskabets aktiviteter.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar

3-7 år

Noter

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Løchte Jørgensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 99fe8b96-f410-486d-b8bf-be9d36766e73

IP: 130.225.xxx.xxx

2023-09-01 08:36:43 UTC



Per Gramstrup

Adm. direktør

Serienummer: 5e549f7e-100b-488b-9397-1cabd09b323c

IP: 83.94.xxx.xxx

2023-09-01 09:16:04 UTC



Jonas Houkjær Bech

Bestyrelsesformand

Serienummer: e695d70b-1f30-485e-be31-ae991eddc5be

IP: 212.130.xxx.xxx

2023-09-01 09:27:35 UTC



Thomas Peter Mandrup

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: a300347c-5e75-46b5-8f8d-91113776e474

IP: 5.186.xxx.xxx

2023-09-01 11:29:13 UTC



Hans Trærup

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-197236513357

IP: 188.114.xxx.xxx

2023-09-01 11:56:28 UTC



Lena Lykkegård

Revisor

Serienummer: 2a50a49a-0f1d-47ab-b56b-3870b2ae453c

IP: 83.151.xxx.xxx

2023-09-04 10:25:54 UTC



Penneo dokumentnøgle: WECC4-BMYET-8KBCF-MB5ZX-WA2TD-8FQNS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>